

# 西子清洁能源装备制造股份有限公司投资者关系活动记录表

(2024-06-12)

证券代码： 002534

证券简称：西子洁能

编号：2024-005

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国投证券：赵梦妮、吕罗文良、陈佳艺、李晗玉 永赢基金：王嘉玮、慎胜杰 国花资产：邹水业
时间	2024年06月12日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：鲍瑾 投资者关系管理专员：孟雪瑶
投资者关系活动主要内容介绍	<b>1、公司基本情况及主要业务介绍</b> 公司于1955年建厂，2002年西子电梯集团入股参与改制，2011年挂牌上市，2022年更名为西子清洁能源装备制造股份有限公司。公司主要从事余热锅炉、清洁能源发电装备等产品咨询、研发、生产、销售、安装及工程总承包业务，为客户提供环保设备和能源利用整体解决方案。 公司目前主要股东西子电梯集团有限公司、金润（香港）有限集团公司、杭州市实业投资集团有限公司3家总持有股份占比约75%，剩余社会公众持股占比约25%。 目前公司主要包括四部分业务：余热锅炉、清洁能源装备、解决方案、备件及服务业务。余热锅炉主要包括燃机余热锅炉、干熄焦余热锅炉、烧结机余热锅炉、水泥窑余热锅炉、电站锅炉及电站辅机等产品，客户群体包括五大

电力、钢铁、建材、水泥等高耗能行业企业。清洁能源装备包括垃圾焚烧锅炉、生物质锅炉、废水废气废物（包括污泥）锅炉、熔盐吸热器、换热器、储罐及核电设备等，主要用于垃圾废物处理厂、石化厂、核电站和光热项目等新能源领域。解决方案主要包括但不限于以熔盐储能、导热油换热器、石化化工换热器、海水淡化装置、气化炉（容器、热交换器）等其他换热器及压力容器为核心设备等综合解决方案项目。备件主要包括过热器、省煤器等部件，服务包括技术服务、项目改造工程、维修维保等业务。

## **2、大规模更新改造政策对公司的市场订单影响及落地情况如何？**

双碳目标需要在大力发展新能源的同时提高传统能源的利用效率，在这方面存在大量的升级改造机会，公司也一直在关注该领域获取业务机会和订单，大规模设备更新给公司发展带来新一轮市场机遇。继国务院印发相关政策以来，目前各省份陆续推出行动方案。公司将积极关注并争取节能提效改造机遇、降低排放改造需求、拆旧建新业务机会。

## **3、目前火电灵活性改造市场如何？公司能参与的是哪部分？**

按照国家发改委、能源局发布的《全国煤电机组改造升级实施方案》，煤电机组灵活性改造应改尽改，“十四五”期间完成灵活性改造 2 亿千瓦，增加系统调节能力 3000-4000 万千瓦，促进新能源消纳。火电灵活性改造作为解决方案业务的组成部分，是促进“双碳”目标实现的重要举措。

在火电灵活性改造各种技术路线中，熔盐储热技术凭借储能容量大、使用寿命长、占地面积小、安全性高、储热成本低、环境友好、适用范围广等诸多特性与优势具有广阔的应用空间。公司与赫普能源合作探索综合性火电灵活性改造深度调峰技术及解决方案，提升电网消纳清洁能源能力。依托抽汽蓄能技术解决方案能力、装备制造能力和成熟的工程经验，力争实现 2024 年灵活性改造示范项目落地投运。

#### 4、公司订单交付周期？

国内项目一般 6-12 个月，海外项目会略长。

#### 5、公司出海的机会大吗？

2024 年公司将聚焦于毛利提升和海外市场开拓，杭锅品牌海外知名度较高，竞争优势明显，经过多年深耕，公司凭借品牌效应、设备质量、交付、服务等多方面优势获得海外市场的广泛认可，目前产品已经远销至 100 多个国家及地区，海外市场主要集中于东南亚、南美洲、非洲以及“一带一路”沿线国家与地区。

近年来，公司持续推进海外销售团队建设和资源投入，通过深化与“一带一路”地区客户的项目合作，进一步推动海外业务的发展，力争成为公司2024年业务增长强有力的支撑之一。

#### 6、公司各产品毛利率水平如何？

2023 年公司余热锅炉毛利率 15.24%，清洁能源能源装备毛利率 19.72%，解决方案毛利率 13.89%，备件及服务毛利率 22.29%，与 2022 年相比各产品类型毛利率水平均有一定程度提升，尤其是清洁能源能源装备毛利率增长 6.5%，备件及服务毛利率增长 3.7%，未来公司将在稳固传统锅炉业务现有市占率基础上，努力提高订单质量，提升毛利率水平。

#### 7、公司近期订单变化情况如何？

2024年一季度，公司新增订单总计13.44亿元，其中余热锅炉新增订单3.48亿元，清洁能源能源装备新增订单3.76亿元，解决方案新增订单4.96亿元，备件及服务新增订单1.23亿元，与去年同期相比备件服务订单增长28%，清洁能源能源装备订单增长102%。截至2024年3月31日，公司在手订单67.96亿元。未来公司在四个板块业务确立了增长点机会并投入资源，力争提升公司整体接单能力。

#### 8、公司海外市场主要竞争对手？

公司海外市场竞争对手主要来自于国内，公司在余热锅炉细分领域处于行

	<p>业领先地位，与国内三大锅炉厂、华光环能、海陆重工、华西能源等公司存在相似业务，公司在海外市场有较为突出的技术优势及市场认可度。</p> <p><b>9、公司提议可转债下修的考虑是什么？</b></p> <p>根据 2022 年 7 月 29 日发布并生效的《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 15 号——可转换公司债券》有关规定，自 2024 年 5 月 18 日至 2024 年 6 月 7 日，公司股价已出现任意连续三十个交易日中 15 个交易日的收盘价低于“西子转债”当期转股价格 18.60 元/股的 85%（即 15.81 元/股）的情形，触发了转股价格向下修正条件。</p> <p>综合考虑公司未来业务发展、财务状况以及宏观经济环境等因素，为充分保护债券持有人的利益，优化公司的资本结构，支持公司的长期发展，提议按照《募集说明书》中转股价格向下修正条款修正西子转债的转股价格，并提交股东大会审议。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2024 年 06 月 12 日</p>